



Heike Pirker - Finance & Ethics Research Team

Sensibel Werte

1. Folie

Mein Name ist Heike Pirker und ich bin Mitglied unseres Research-Teams. Schon immer haben mich Themen, wie Lebensmittel, Tierhaltung und Gentechnik interessiert. Da „nachhaltiges Denken“ in unserer Firma genauso wie in meinem Leben eine wichtige Rolle spielt, arbeite ich sehr gerne und mit großem Engagement an unserem speziellen Kundenservice - den sogenannten sensiblen Werten. Dabei werden börsennotierte Unternehmen, die sehr stark in Fonds berücksichtigt werden, durchleuchtet. Durch die AGs, die gerade von meinen Kolleginnen präsentiert wurden, haben Sie ja schon einen recht guten Überblick über einige Werte, die von uns analysiert wurden bekommen.

*Als wir angefangen haben uns mit den sensiblen Werten zu beschäftigen, stellten wir uns die Frage, wie man große Aktiengesellschaften interessant, aussagekräftig und für jeden zugänglich aufbereiten kann. Zunächst gehen wir von **allgemeinen Informationen** aus und versuchen festzustellen, ob ein Unternehmen Probleme mit Menschen- oder Arbeitsrechten, Korruption oder Umweltschutzverletzungen hat oder gehabt hat. Aber auch die positiven Aktivitäten eines Unternehmens finden bei unserer Recherche Berücksichtigung. Je nach Branche gibt es aber auch verschiedene **spezielle Ansätze** der Analyse. Dabei werden große Aktiengesellschaften einer Branche miteinander verglichen. Bei der Automobilindustrie z. B. waren einige Eckpfeiler unserer Recherche:*

- **ein Vergleich des CO2 Ausstoßes**, hier wird der CO2 Ausstoß pro km in g gemessen, bei den verschiedenen Herstellern und Autotypen gibt es große Unterschiede*
- **aber auch Schmiergeldaffären** kommen in dieser Branche häufig vor und **Sonderzahlungen** für Großaufträge sind auch keine Seltenheit.*

Ich finde, durch den internen Branchenvergleich erhält man einen guten Überblick und wirklich wertvolle Informationen, die den eigenen Wertigkeiten entsprechend, wichtig für den Kauf vieler Produkte sein können. Aus unterschiedlichsten Quellen - z. B. durch Kooperationen mit NGO's, aus Fachliteratur, oder aus dem Internet - werden Informationen zusammengetragen und aufbereitet. Dabei wird besonders auf Aktualität und auf einen hohen Wahrheitsgehalt Wert gelegt. Laufend werden unsere Werte aktualisiert und neu aufbereitet. Für mich persönlich hat sich, seit ich all diese Recherchen über verschiedene AGs und Branchen betreibe, einiges verändert. Durch das Hintergrundwissen über verschiedene Firmen sehe ich so manche Unternehmen mit anderen Augen.

2. Folie

Für viele Investoren ist der Nachhaltigkeitsgedanke ebenso wichtig wie die Performance. Für mich ist es auch wichtig zu wissen, was mit meinem Geld gemacht wird, und ob ich nicht doch unwissentlich Umweltverschmutzung, Kinderarbeit, Tierversuche oder Gentechnik unterstütze. Um innerhalb kürzester Zeit einen guten Überblick zu erhalten haben wir folgende Orientierungshilfen ausgearbeitet:

Durch unser Ampel-System kann man auf einen Blick feststellen, wie eine Aktiengesellschaft von uns bewertet worden ist.

Um innerhalb der einzelnen Branchen Vergleichsmöglichkeiten zu haben, haben wir die Werte in Branchengruppen unterteilt.

Im Bewertungskommentar wird die Problematik jedes Unternehmens in aussagekräftigen Sätzen zusammengefasst.

Auf einen „Klick“ bekommt der Kunde komprimierte Informationen über die einzelnen Unternehmen ohne vorher selbst stundenlange Recherchen betreiben zu müssen.

3. Folie

Die Sensiblen Werte sind für jeden unter www.fea.at Menüpunkt FER Sensible Werte kostenlos anzusehen.

4. Folie

Für den EDA sind die sensiblen Werte sehr wichtig, da sie als Datengrundlage und weitere Säule dienen.